

BBVA EMPRESAS 5 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles de Liquidación *Liquidation Available Funds Application*


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **15.06.2015**

Fecha Pago / Payment Date :		15.06.2015		Fondos Disponibles de Liquidación	
				Liquidation Available Funds	
				Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES DE LIQUIDACIÓN Liquidation Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	15.06.2015		542.993.961,84	542.993.961,84
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected			298.383.315,30		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			4.353.554,00		
Rendimientos Cuentas Accounts interest			0,00		
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		235.513.060,08		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			5.008.785,63		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid	desde since	16.03.2015	-264.799,77		
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)			46,60		
Total Fondos Disponibles de Liquidación Total Liquidation Available Funds				542.993.961,84	542.993.961,84

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES DE LIQUIDACIÓN *Liquidation Available Funds Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Gastos de extinción y liquidación <i>Termination and liquidation expenses</i>	78.726,29	78.726,29	542.915.235,55
2º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	21.794,01	21.794,01	542.893.441,54
5º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	1.449,84	1.449,84	542.891.991,70
6º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	1.754.025,00	1.754.025,00	541.137.966,70
7º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	366.338,19	366.338,19	540.771.628,51
8º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	275.000.000,00	275.000.000,00	265.771.628,51
11º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	2.021.111,12	2.021.111,12	263.750.517,39
12º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	250.000.000,00	250.000.000,00	13.750.517,39
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	2.327,61	2.327,61	13.748.189,78
14º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan Principal Repayment</i>	287.911,80	287.911,80	13.460.277,98
15º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>	48.180,15	48.180,15	13.412.097,83
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	13.412.097,83	13.412.097,83	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	542.993.961,84	542.993.961,84	